

**DOMINION GLASS COMPANY LIMITED**

**Annual General Meeting  
of Shareholders**

**24th April, 1969**

**INFORMATION CIRCULAR**

## INFORMATION CIRCULAR

This Information Circular is furnished in connection with the solicitation of proxies for use at the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company to be held on Thursday, 24th April, 1969, at the place and time and for the purposes set forth in the Notice of Meeting. The Information herein contained is given as of 27th March, 1969.

### Right of Revocation

A shareholder who executes and returns the Instrument of Proxy may revoke the same at any time before it is voted.

### Solicitation of Proxies

The Execution and return of the enclosed Instrument of Proxy is solicited by the management of the Company. The management does not contemplate solicitation of proxies otherwise than by the mails, the cost of which will be borne by the Company.

### Voting Shares and Principal Holders Thereof

Holders of Preferred and Common shares of record at the time of the Annual General Meeting will be entitled to one vote, for each share held, at such Meeting, and at any adjournment thereof. At the close of business on 27th March, 1969 there were 258,870 Preferred shares and 2,126,130 Common shares issued and outstanding. Power Corporation of Canada, Limited is the beneficial owner of 11,000 Preferred and 1,348,344 Common shares of the Company.

### Remuneration of Directors and Senior Officers

The following information is given for the twelve-month fiscal period ending 31st December, 1968, with respect to directors and senior officers of the Company as a group.

Aggregate direct remuneration paid by the Company and its subsidiaries whose financial statements are consolidated with those of the Company. . . . .	\$216,700
Approximate aggregate cost to the Company and its Subsidiaries of normal pension benefits . . . . .	\$ 4,924
Aggregate cost to the Company and its Subsidiaries of any existing plan or arrangement . . . . .	NIL
Approximate proposed cost to the Company and its Subsidiaries of any existing plan or arrangement for 12 months commencing 1st January, 1969. . . . .	NIL

### Election of Directors

The By-laws of the Company provide that the Board of Directors shall consist of eleven directors to be elected annually. The term of office of each director so elected expires upon the election of his successor, unless he shall resign or his office becomes vacant by death or other cause. The shares represented by proxies in the form enclosed herewith will be voted for the election of eleven directors. It is proposed to nominate for election as directors of the Company, the eleven persons hereinafter named.



Nominees and Principal Occupations	Director Since	Approximate number of Equity Shares of the Company and its Subsidiaries Beneficially owned Directly or Indirectly, as of 27th March, 1969	
		Name of Company	Approximate Number of Shares
ROLAND CHAGNON, President, Lallemand Inc.	November 1963	Dominion Glass Company Limited	250 Common
H. ROY CRABTREE, Chairman and President, Wabasso Limited	September 1966	Dominion Glass Company Limited	100 Common
RICHARD A. IRWIN, President and Chief Executive Officer, Consolidated-Bathurst Limited	May 1967	Dominion Glass Company Limited	101 Common
HERBERT H. LANK, Chairman, Du Pont of Canada Limited	June 1967	Dominion Glass Company Limited	1,000 Common
PAUL BRITTON PAINE, Q.C., Vice-President, Power Corporation of Canada, Limited	May 1967	Dominion Glass Company Limited	1 Common
JEAN PARISIEN, Executive Vice-President, since 15th May, 1968, Power Corporation of Canada, Limited, holding company; previously a Senior Officer of Gelco Enterprises Limited, investment holding Company, from a date more than five years prior to the date hereof	October 1968	Dominion Glass Company Limited	100 Common
ELMER A. THOMPSON, President and Chief Executive Officer of the Company	October 1967	Dominion Glass Company Limited	2,000 Common
PETER N. THOMSON, Deputy Chairman, Power Corporation of Canada, Limited	May 1967	Dominion Glass Company Limited	500 Common
HAROLD M. TURNER, Chairman, Mutual Life Assurance Company of Canada	January 1954	Dominion Glass Company Limited	50 Common
WILLIAM I. M. TURNER, JR., President, Power Corporation of Canada, Limited	May 1967	Dominion Glass Company Limited	1 Common
JOHN R. YARNELL, Vice-President, Consolidated-Bathurst Limited	May 1967	Dominion Glass Company Limited	1 Common

### Appointment of Auditors

Messrs. Touche, Ross, Bailey and Smart, Chartered Accountants are the Auditors of the Company and have held such position for a period in excess of the five preceding years. It is proposed by the management of the Company that such firm be reappointed the Auditors of the Company at the Annual General Meeting.

### Stock Purchase Plan

The shareholders will be asked to sanction and confirm special by-law "B" which establishes a stock purchase plan for key management personnel.

The Plan would be available to approximately 30 employees. Under the Plan, trustees would purchase, in the open market on behalf of the

employee participants, that number of common shares of the Company for which they had received purchase applications from the participants each of which would have a loan level based on his salary.

The funds for the purchase by the trustees would be provided by the Company at 4% annual interest to a maximum principal amount of \$600,000 at any time outstanding. The contractual obligation of the employee participants would be repaid over a period not to exceed 10 years at 4% annual interest. As participants reduced their outstanding balances they would have the right from time to time to purchase additional shares up to their loan level.

#### **Designation of Proxy**

The persons named in the enclosed Instrument of Proxy have indicated to the Company their willingness to represent as proxy, shareholders desiring to so appoint them. IF, HOWEVER, A SHAREHOLDER DESIRES TO APPOINT AS PROXY A PERSON OTHER THAN THOSE DESIGNATED, HE SHOULD STRIKE OUT THE NAMES OF THE PERSONS DESIGNATED IN THE INSTRUMENT OF PROXY AND INSERT THE NAME OF HIS REPRESENTATIVE ON THE FACE OF THE PROXY. A person acting as proxy need not be a shareholder of the Company.

#### **Voting of Shares Represented by Management Proxy**

The accompanying Instrument of Proxy confers discretionary voting authority upon those

persons designated therein. It is intended that the shares represented by all such Instruments of Proxy received by the Company shall be voted in favour of:

the report of the Directors, the consolidated financial statements of the Company for the fiscal year ended 31st December, 1968, the report of the Auditors thereon; and the election as Directors of the Company of the persons designated in this Information Circular as nominee for election as Directors of the Company. The management of the Company assumes the right of discretionary authority to vote the proxies for any substitute nominee or nominees which in its discretion the management may select; and the appointment of Messrs. Touche, Ross, Bailey and Smart, Chartered Accountants, as the Auditors of the Company, and with authorization to the Board of Directors to fix the remuneration of the Auditors.

The management has no present knowledge that any matter other than that referred to in the Notice of Meeting will be presented for consideration at the meeting. However, if any other matter should properly come before the meeting, it is intended that the person voting shall assume discretionary authority to vote same with his best judgment.

By Order of the Board,  
T. B. KING,  
*Secretary.*

Montreal, 27th March, 1969.



achèteraient, sur le marché au nom des employés participants, le nombre d'actions ordinaires de la compagnie pour lesquelles ils auraient reçu des demandes d'achats des participants qui auraient, chacun d'eux, un niveau d'emprunt basé sur leur salaire.

Les fonds pour l'achat par les fiduciaires seraient fournis par la compagnie avec intérêt au taux de 4% l'an jusqu'à un montant maximum principal ne devant jamais dépasser la somme de \$600,000. L'obligation contractuelle de l'employé participant devrait être remboursée en moins d'une période de 10 ans avec intérêt de 4% l'an. Au fur et à mesure que les participants réduiraient leurs soldes dus ils auraient le droit, de temps en temps, d'acheter de nouvelles actions jusqu'à leur niveau d'emprunt.

#### Désignation des mandataires

Les personnes mentionnées dont la formule de procuration ci-incluse ont fait part à la compagnie qu'elles consentaient à être les mandataires des actionnaires qui désirent les désigner à cet effet. Toutefois, l'actionnaire qui désire nommer comme mandataire une personne autre que celles désignées doit rayer les noms des personnes désignées sur la formule d'inscription au recto de la procuration. Le mandataire ne doit pas être nécessairement actionnaire de la compagnie.

#### Participation au vote des actions représentées par les mandataires désignés par la direction

La procuration ci-incluse accorde la liberté de voter selon leur bon plaisir aux personnes qui y sont désignées. On se propose que le vote

attaché aux actions représentées par toutes les procurations de cette nature que recevra la compagnie soit donné en faveur de ce qui suit:

le rapport des administrateurs, les états financiers consolidés de la compagnie pour l'exercice terminé le 31 décembre 1968 et le rapport des vérificateurs qui s'y rattache;

et l'élection comme administrateurs de la compagnie des personnes mentionnées dans la présente circulaire de renseignements comme candidats à l'élection des administrateurs de la compagnie. La direction de la compagnie a le droit, à son gré, de faire voter en vertu des procurations tout mandataire suppléant ou tous mandataires suppléants qu'elle jugera bon de choisir; et

la nomination de MM. Touche, Ross, Bailey et Smart, comptables agréés, comme vérificateurs de la compagnie, dont le conseil d'administration sera autorisé à établir la rémunération.

La direction n'est pas au courant à l'heure actuelle que quelque question autre que celles mentionnées dans l'avis de convocation doit être soumise à l'assemblée. Toutefois, si quelque autre question est soumise en bonne forme à l'assemblée, il est prévu que la personne qui vote aura entière liberté de le faire selon son bon jugement.

Par ordre du conseil d'administration,

*Le secrétaire,*

T. B. KING,

Montréal, le 27 mars 1969.

Nombre approximatif d'actions de la compagnie et de ses filiales dont il était le détenteur réel directement ou indirectement

Administrateur depuis

Les candidats désignés et leurs occupations principales

Nombre approximatif d'actions de la compagnie

250 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Novembre 1963	ROLAND CHAGNON, président, Lallemand Inc.
100 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Septembre 1966	H. ROY CRABTREE, président du conseil et président de Wabasso Limited
101 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Mai 1967	RICHARD A. IRWIN, président et premier officier exécutif, Consolidated-Bathurst Limited
1,000 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Juin 1967	HERBERT H. LANK, président du conseil de Du Pont du Canada Limited
1 ordinaire	Dominion Glass Company Limited	Mai 1967	PAUL BRITTON PAINE, C.R., vice-président, Power Corporation of Canada, Limited
100 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Octobre 1968	JEAN PARISEAU, vice-président exécutif depuis le 15 mai 1968 de la Power Corporation of Canada, Limited, holding; auparavant, officier des cadres supérieurs de la Gelco Enterprises Limited, holding et de placements, pour une période d'au moins cinq ans précédant la date ci-mentionnée.
2,000 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Octobre 1967	ELMER A. THOMPSON, président et premier officier de la compagnie
500 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Mai 1967	PETER N. THOMPSON, vice-président du conseil, Power Corporation of Canada, Limited
50 ordinaires	Dominion Glass Company Limited	Janvier 1954	HAROLD M. TURNER, président du conseil, La Mutual Life Compagnie d'Assurance du Canada
1 ordinaire	Dominion Glass Company Limited	Mai 1967	WILLIAM I. M. TURNER, JR., président, Power Corporation of Canada, Limited
1 ordinaire	Dominion Glass Company Limited	Mai 1967	JOHN R. YARNELL, vice-président, Consolidated-Bathurst Limited

## Nomination des vérificateurs

MM. Touche, Ross, Bailey et Smart, comptables agréés, sont les vérificateurs de la compagnie et détiennent ce poste depuis plus de cinq ans. La direction de la compagnie propose qu'ils soient de nouveau nommés vérificateurs de la compagnie à l'assemblée générale annuelle.

## Plan d'achat d'actions

On demandera aux actionnaires d'approuver et de ratifier le règlement spécial "B" qui institue un plan d'achat d'actions pour le personnel des cadres. Ce plan serait disponible pour quelque 30 employés. Aux termes du plan, les fiduciaires



CIRCULAIRE DE RENSEIGNEMENTS

et à l'ensemble des administrateurs et dirigeants de la compagnie.

Rémunération directe totale versée par la compagnie et ses filiales dont les états financiers sont consolidés à ceux de la compagnie. . \$216,700

Coût approximatif total pour la compagnie et ses filiales des avantages normaux de pension . . . \$ 4,924

Coût approximatif total pour la compagnie et ses filiales de tout régime actuel ou de toute disposition existante, pour la période de 12 mois à compter du 1er janvier 1969 . . . . . Rien

Coût approximatif projeté pour la compagnie et ses filiales de tout régime existant ou de toute disposition existante, pour la période de 12 mois à compter du 1er janvier 1969 . . . . . Rien

Election des administrateurs

Les règlements de la compagnie prévoient que le conseil d'administration sera formé de onze administrateurs élus chaque année. Le mandat de chaque administrateur ainsi élu prend fin à l'élection de son successeur à moins qu'il ne démissionne ou que son poste ne devienne vacant par suite de décès ou pour quelque autre cause. Les actions représentées par procurations selon la formule ci-incluse participeront au vote pour l'élection des onze administrateurs de la compagnie. On se propose de présenter comme administrateurs de la compagnie lors de l'élection les onze candidats suivants.

La présente circulaire de renseignements vous est fournie en rapport avec la demande de procuration des actionnaires de la compagnie, qui doit avoir lieu le jeudi, 24 avril 1969, à l'endroit, à l'heure et aux fins que mentionne l'avis de convocation. Les renseignements ici présentés sont en date du 27 mars 1969.

Droit d'annulation

L'actionnaire qui signe et retourne la procuration peut l'annuler en tout temps avant le vote.

Demande de procurations

La direction de la compagnie vous prie de signer et de retourner la procuration ci-incluse. La direction ne se propose pas de demander de procurations autrement que par le courrier, et c'est la compagnie qui en assumera les frais.

Les actions participant au vote et leurs principaux détenteurs

Les détenteurs d'actions privilégiées et ordinaires inscrites au moment de l'assemblée générale annuelle auront droit à un vote par action détenue, à cette assemblée et à toute continuation de celle-ci. À la clôture des affaires le 27 mars 1969, il y avait 258,870 actions privilégiées et 2,126,130 actions ordinaires émises et en circulation. Power Corporation of Canada, Limited est le détenteur réel de 11,000 actions privilégiées et de 1,348,344 actions ordinaires de la compagnie.

Rémunération des administrateurs et dirigeants

Les renseignements ci-dessous s'appliquent à l'exercice financier terminé le 31 décembre 1968

**DOMINION GLASS COMPANY LIMITED**

**Assemblée générale annuelle  
des actionnaires**

**le 24 avril 1969**

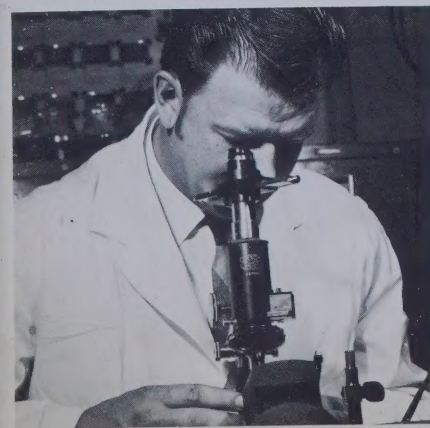
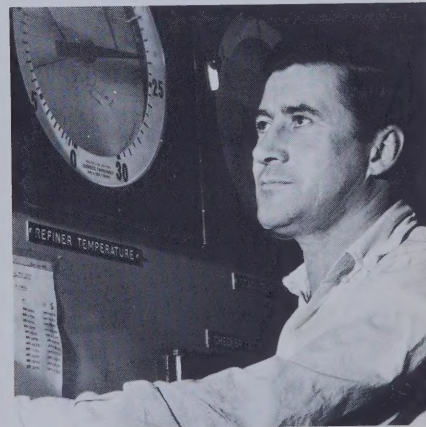
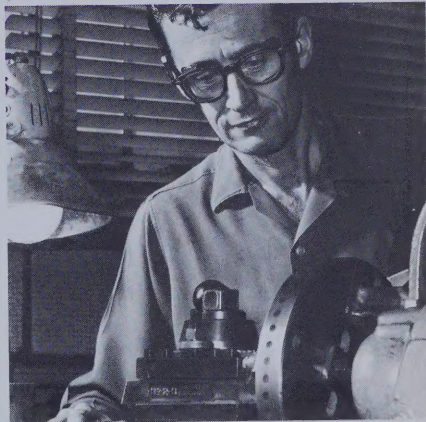
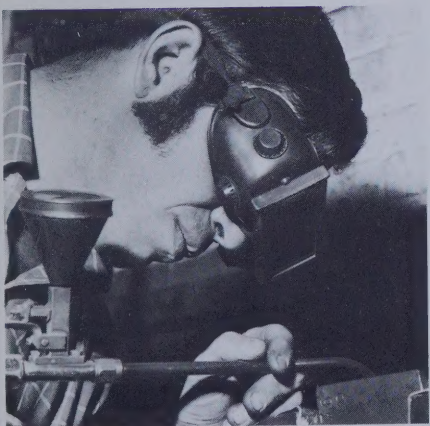
**CIRCULAIRE  
DE RENSEIGNEMENTS**





AR41

ANNUAL REPORT 1969





## THE PEOPLE OF DOMINION GLASS

A company's greatest resource is the skills and knowledge of its people.

The cover of this report features the people of Dominion Glass, a sampling of the 4,700 people who make this Company a leader in the Canadian packaging industry.

The blending of skills gained through many years of training and experience with some of the newer and more technical disciplines is the combination which produces quality glass and plastic packaging, tumblers and tableware for the Canadian market.

The results set forth in this report, and our plans for the future, reflect the contributions of effort, skill and knowledge by the people who make and sell our products.

### BOARD OF DIRECTORS

---

Roland Chagnon  
President  
Lallemand Inc.

H. Roy Crabtree  
Chairman and President  
Wabasso Limited

R. A. Irwin \*  
President and  
Chief Executive Officer  
Consolidated-Bathurst Limited

Herbert H. Lank  
Director  
DuPont of Canada, Limited

Paul Britton Paine, Q.C. \*  
Vice-President and General Counsel  
Power Corporation of Canada, Limited

Jean Parisien, C.A. \*  
Executive Vice-President  
Power Corporation of Canada, Limited

E. A. Thompson \*  
President and  
Chief Executive Officer  
Dominion Glass Company Limited

Peter N. Thomson  
Deputy Chairman  
Power Corporation of Canada, Limited

H. M. Turner  
Chairman  
Mutual Life Assurance Company  
of Canada

William I. M. Turner, Jr. \*  
President  
Power Corporation of Canada, Limited

John R. Yarnell  
Vice-President  
Consolidated-Bathurst Limited

\* Members of the  
Executive Committee

### EXECUTIVE OFFICERS

W. I. M. Turner, Jr.  
Chairman

E. A. Thompson  
President and  
Chief Executive Officer

E. G. Blyth, Vice-President  
Finance and Administration,  
Treasurer

W. H. Shotton, Vice-President  
Manufacturing

J. E. Souccar, Vice-President  
Marketing

T. B. King  
Secretary

### TRANSFER AGENT

The Royal Trust Company  
Montreal and Toronto

### REGISTRAR

Bank of Montreal  
Montreal and Toronto

### AUDITORS

Touche Ross & Co.  
Chartered Accountants

---



APR - 1 1970

## FINANCIAL HIGHLIGHTS

---

	1969	1968	1967*
Sales.....	\$69,655,610	\$65,804,499	\$58,442,657
Net income before income tax.....	5,597,392	4,128,452	388,262
Income Taxes.....	3,000,000	2,130,000	160,832
Net Income.....	2,597,392	1,998,452	227,430
Net Income per Common Share.....	1.14	.85	.02
Capital Expenditures.....	10,241,960	6,866,103	3,325,869
Depreciation.....	2,503,458	1,956,496	1,693,220
Working Capital.....	13,638,808	14,218,902	13,808,764

\* The figures for the calendar year 1967 are unaudited because of a change in the fiscal year end.

---

---

**REPORT TO SHAREHOLDERS**

---

This report of the operations of Dominion Glass Company Limited for the year ending December 31, 1969, covers the second year of a planned program to improve the efficiency of the Company's operations, and to expand productive facilities in line with the growth in demand for glass containers. This program placed heavy pressures on the Company during 1969 in undertaking major capital expenditures, planning and engineering for future programs, and changing operating procedures and organization.

**Net Income**

Significant progress was made during the year in improving the utilization of labour per unit produced, resulting in a reduction of 11% in the number of man hours required per unit. This helped to offset the effect of higher labour, material, service, and tax costs during 1969. Also, the unfavourable impact of startup costs, and increased capital carrying costs were absorbed without interrupting the pattern of improvement in the Company's earnings. As a result, net income after tax in 1969 was \$2,597,392 up 30% from the \$1,998,452 earned in 1968. The 1969 net income was equivalent to \$1.14 per common share compared with 85¢ per common share in 1968.

**Sales**

Sales in 1969 were \$69,655,610 up from 1968 sales of \$65,804,499 by 5.9%. The increase in sales was limited by capacity and by production losses during the shut-downs associated with expansion and modernization projects, and by the subsequent startup of the new

facilities, as well as by a five-week strike at Wallaceburg. Good progress was made during the year to alleviate capacity restrictions by the completion of major projects at Montreal, Hamilton, and Burnaby. In addition, construction was started late in the year on a new \$20 million glass container plant at Bramalea, Ontario, on the outskirts of Toronto, and the addition of production from this facility by late 1970 will greatly improve our ability to satisfy the growing demand for our products.

**Expenditures, Dividends, Financing**

Capital and furnace rebuild expenditures during 1969 at \$10,241,960 were at a record level, and at the year-end work was progressing on approved appropriations totalling \$21,600,000. The increase in assets during the year increased charges for depreciation to \$2,503,458 compared to \$1,956,496 in 1968.

The regular dividends of 70¢ per share were declared on the preferred shares during 1969. During the period of heavy expenditures for expansion, the Board of Directors has continued its policy of conserving funds and limiting borrowing by not declaring dividends on the common shares.

Further term financing was arranged with the Company's bankers to supplement the internally generated funds being used for the capital expenditure program.

**Cost Increases and Pricing**

Labour negotiations during 1969 resulted in major increases in wages and benefits, and the two-year contracts contain provision for further increases in 1970.

---



The accumulated effect of these increases, plus the increase in cost of materials, services, and taxes, became progressively more serious in the last quarter of 1969, and adjustments to prices for our products were announced to partially offset these penalties. The effective date of these increases was delayed to March 1, 1970, in cooperation with the Canadian Government's wage and price restraint program.

#### Marketing

In June of 1969, Mr. J.E. Souccar joined the Company as Vice-President, Marketing, and under his direction, we have continued the strengthening of our marketing and sales efforts to provide specialized packaging services to our customers.

#### Future Capacity

The increased productivity from improved facilities has allowed us to enter 1970 with better inventory levels for customer service. Continuing improvement in output during the year, and the addition of the new Bramalea plant in the last quarter, will provide for growth in the future.

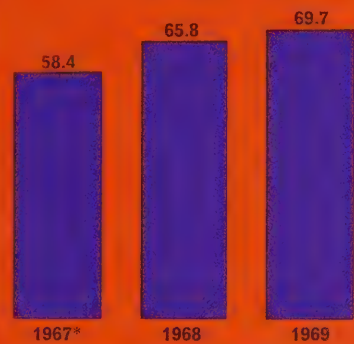
The cover of this report and the note on the inside of the cover acknowledge the contribution of the people of Dominion Glass to the Company's performance. In addition, we wish to acknowledge the support of our shareholders, customers, and suppliers.

On behalf of the Board  
W.I.M. Turner, Jr., Chairman  
E.A. Thompson, President

26 February 1970

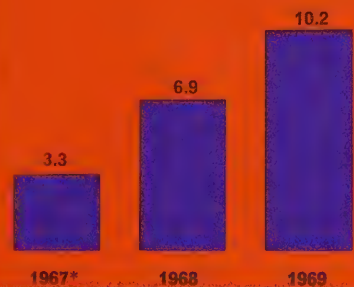
#### SALES

(millions of dollars)



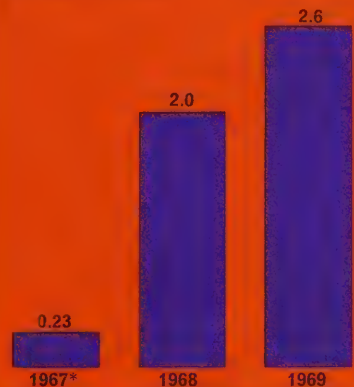
#### CAPITAL EXPENDITURES

(millions of dollars)



#### NET INCOME

(millions of dollars)



\*The figures for the calendar year 1967 are unaudited because of a change in the fiscal year end.

**DOMINION GLASS COMPANY LIMITED**  
and subsidiary companies

**CONSOLIDATED BALANCE SHEET — ASSETS**  
as at 31 December 1969

<b>CURRENT :</b>	<b>1969</b>	<b>1968</b>
Cash.....	\$ 348,678	\$ 575,230
Short term notes and deposits.....	—	1,496,860
Accounts receivable.....	5,614,518	6,071,949
Prepaid expenses.....	826,792	576,623
Manufactured products, materials and supplies, valued at cost or net realizable value, whichever is the lower.....	17,159,760	14,119,530
	<u>23,949,748</u>	<u>22,840,192</u>
 Due under stock purchase plan — note 2	 289,475	 —
 <b>FIXED :</b>		
Real estate, buildings and equipment, at cost.....	58,548,954	50,868,152
Less : Accumulated depreciation (including depletion of \$135,435)	30,860,151	28,475,793
	<u>27,688,803</u>	<u>22,392,359</u>
Furnace rebuilding costs less amortization.....	2,593,902	935,452
	<u>\$54,521,928</u>	<u>\$46,168,003</u>

On behalf of the Board: W.I.M. Turner, Jr., Director; E.A. Thompson, Director





## CONSOLIDATED BALANCE SHEET — LIABILITIES

as at 31 December 1969

CURRENT :	1969	1968
Bank loan .....	\$ 700,000	—
Accounts payable and accrued charges .....	8,295,037	\$ 7,768,721
Preferred dividends payable .....	43,844	45,320
Taxes payable .....	1,272,059	807,249
	<u>10,310,940</u>	<u>8,621,290</u>
Loan payable — due June 30, 1973 .....	5,064,230	1,700,000
Deferred income taxes .....	4,780,000	3,900,000

## SHAREHOLDERS' EQUITY

### CAPITAL :

#### Authorized —

260,000 — 7% cumulative preferred shares,  
par value \$10 — note 4

2,500,000 — common shares of no par value

#### Issued —

250,535 — preferred shares .....

2,134,465 — common shares .....

	2,505,350	2,589,700
	4,344,650	4,260,300
	<u>6,850,000</u>	<u>6,850,000</u>
Retained earnings .....	27,516,758	25,096,713
	<u>34,366,758</u>	<u>31,946,713</u>
	<u>\$54,521,928</u>	<u>\$46,168,003</u>

**DOMINION GLASS COMPANY LIMITED**  
and subsidiary companies

**STATEMENT OF CONSOLIDATED INCOME**  
for the year ended 31 December

	1969	1968
Sales.....	\$69,655,610	\$65,804,499
Cost of goods sold, selling, general and administrative expenses — note 3.....	61,300,499	59,666,067
Depreciation.....	2,503,458	1,956,496
Interest on loans.....	254,261	53,484
	<u>64,058,218</u>	<u>61,676,047</u>
Net income before provision for income taxes.....	5,597,392	4,128,452
Provision for income taxes.....	3,000,000	2,130,000
Net income for the year.....	<u>\$ 2,597,392</u>	<u>\$ 1,998,452</u>
Net income per common share.....	<u>\$ 1.14</u>	<u>\$ 0.85</u>

**STATEMENT OF CONSOLIDATED RETAINED EARNINGS**  
as at 31 December 1969

	1969	1968
Balance at January 1.....	\$25,096,713	\$23,279,540
Net income for the year.....	<u>2,597,392</u>	<u>1,998,452</u>
Dividends	27,694,105	25,277,992
Preferred.....	<u>177,347</u>	<u>181,279</u>
Balance at December 31.....	<u>\$27,516,758</u>	<u>\$25,096,713</u>





**STATEMENT OF CONSOLIDATED SOURCE AND APPLICATION OF FUNDS**  
for the year ended 31 December

<b>SOURCE OF FUNDS :</b>	<b>1969</b>	<b>1968</b>
Funds provided from operations:		
Net income for the year.....	\$ 2,597,392	\$ 1,998,452
Non-cash items included in income		
Depreciation.....	2,503,458	1,956,496
Deferred income taxes.....	880,000	1,400,000
Furnace rebuilding costs amortized.....	793,608	196,860
	<u>6,774,458</u>	<u>5,551,808</u>
Loan payable.....	3,364,230	1,700,000
Special refundable tax.....	—	205,712
	<u>10,138,688</u>	<u>7,457,520</u>
 <b>APPLICATION OF FUNDS :</b>		
Invested in plant and equipment .....	7,799,902	5,733,791
Furnace rebuilding costs .....	2,452,058	1,132,312
Due under stock purchase plan .....	289,475	—
Dividends paid .....	177,347	181,279
	<u>10,718,782</u>	<u>7,047,382</u>
Decrease (increase) in working capital.....	\$ 580,094	\$ (410,138)

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
31 December 1969

---

*Note 1: Accounting procedures* — For the year 1969 the company changed its method of calculating depreciation on new construction from the diminishing balance method using a composite rate to the straight-line method using different rates for each class of asset. The effect of this change on earnings for the year is not material.

*Note 2: Stock purchase plan* — Pursuant to the provisions of special by-law "B" funds were advanced to the Trustee for the purchase of 14,137 shares of the Company for the account of certain employees. Payment for these shares is to be made by the said employees in annual instalments of not less than 10% of the aggregate purchase price. At December 31, 1969 the Trustee held these shares as collateral for the unpaid balance remaining at that date.

*Note 3: Remuneration of Directors and Senior Officers* — Included in the charges against income is the total

remuneration of directors and senior officers of \$185,098 of which \$84,269 was paid to directors including those who are officers.

*Note 4: Capital stock* — The holder of each of the 7% cumulative preferred shares has the right to convert to common shares of the Company at any time prior to December 29, 1977 on the basis of one fully paid common share for each preferred share held. At December 31, 1969, 250,535 common shares of the Company were reserved for this purpose. During the year 8,435 preferred shares were converted to common shares. The Company has granted an option to purchase 10,000 common shares at a price of \$20.50 per share. This option may be exercised in whole or in part at any time up to June 30, 1973.

*Note 5: Commitments* — Unexpended balance of approved capital expenditure appropriations at December 31, 1969 amounts to \$21,600,000.


**AUDITORS' REPORT**

To the Shareholders of Dominion Glass Company, Limited:

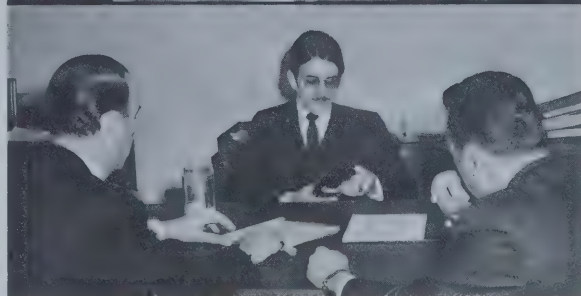
We have examined the consolidated balance sheet of Dominion Glass Company, Limited and subsidiary companies as at December 31, 1969 and the consolidated statements of income, retained earnings and source and application of funds for the year then ended. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion these financial statements present fairly the financial position of the company and its subsidiaries as at December 31, 1969, the results of their

operations and the source and application of funds for the year then ended, in accordance with generally accepted accounting principles applied, except for the change to another acceptable method of depreciation as outlined in note 1 to the financial statements with which we concur, on a basis consistent with that of the preceding period.

  
Montreal, Que.  
February 25, 1970. Chartered Accountants.

---



## MARKET DEVELOPMENT

---

To provide our customers with maximum service in the glass container and tableware markets a number of organizational changes were made during 1969 resulting in the appointment of Market Development Managers in each of the five major container market categories:

- Food
- Alcoholic Beverages
- Carbonated Beverages
- Pharmaceuticals, Cosmetics and Chemicals
- Tableware and Specialties

The Market Development Managers, aided by market research and technical specialists will focus on the developments, market implications, and opportunities in their particular field and will work closely with end-use specialists in the field sales organization in providing maximum service to their respective customers.

## CUSTOMER PACKAGE SERVICES

A new Customer Package Services Department has also been organized to provide customers with more extensive and better coordinated technical, art design and packaging aid. These services will be supplemented by assistance in such areas as product processing, product development, packaging equipment selection, decorating and labelling techniques and design.

---





The new Bramalea Plant, on the outskirts of Toronto, is shown in this artist's sketch. This \$20,000,000 plant will provide improved service for our customers in the Central Ontario region. It will employ approximately 500 people.

Ce dessin d'artiste représente la nouvelle usine de Bramalea, aux environs de Toronto. Cette usine d'une valeur de \$20,000,000 nous permettra de mieux servir nos clients du Centre de l'Ontario. Elle emploiera environ 500 personnes.

## PLANTS / USINES

	Employees Employés	Furnaces Fornaises	Production Lines Lignes de production
Montréal, Québec 2376 rue Wellington	1,169	3	16
Bramalea, Ontario* West Drive & City Centre Drive	500	2	8
Hamilton, Ontario Chapple Street	1,329	3	18
Wallaceburg, Ontario 1250 James Street	945	4	14**
Redcliff, Alberta 1st Ave & 1st Street N.E.	583	2	8
Burnaby, B.C. 6850 - 20th Avenue	353	2	6
Etobicoke, Ontario (Plastics Division) 177 North Queen Street	70	—	6

\* The Bramalea plant, now under construction, is scheduled for completion late this year.

\*\*Four of the 14 lines at the Wallaceburg plant are for the manufacture of tableware and specialties.

\* L'usine de Bramalea, actuellement en construction, doit être terminée vers la fin de l'année 1970.

\*\*Quatre des 14 lignes de production de l'usine de Wallaceburg sont affectées à la fabrication de la vaisselle et des produits spéciaux.

## OFFICES / BUREAUX

Head Office / Siège social  
1080 Beaver Hall Hill,  
Montréal 128, Québec.

Regional Sales Office,  
Eastern Canada,  
Bureau Régional des Ventes  
de l'est du Canada  
4480 Côte de Liesse,  
Montréal 306, Québec.

District Sales Office,  
1541 Barrington Street,  
Halifax, N.S.

Bureau de District des Ventes  
969 route de l'Eglise,  
Ste-Foy 10, Québec.

Regional Sales Office,  
Central Canada,  
4 Eva Road,  
Etobicoke, Ontario.

Regional Sales Office,  
Western Canada,  
6850 - 20th Avenue,  
Burnaby 3, British Columbia

District Sales Office,  
315 William Avenue,  
Winnipeg 2, Manitoba.

District Sales Office,  
1st Avenue & 1st Street N.E.  
Redcliff, Alberta.

## PRODUCTS

*For the Food Industry* — narrow neck and wide mouth glass containers in flint, amber and emerald green.

*For Alcoholic Beverages* — glass bottles for beers, liquors and wines in flint, amber and emerald green.

*For Carbonated Beverages* — returnable and no deposit bottles for soft drinks in flint and emerald green.

*For Pharmaceuticals, Cosmetics and Chemicals* — glass containers in flint, amber, emerald green, royal blue, opal and pottery opal.

*Tableware & Specialties* — tumblers and pressed tableware, plain and decorated, for the hotel, restaurant, institutional and retail trade; sold coast-to-coast through authorized distributors.

*Plastics Division* — plastic containers in polyethylene and polyvinyl chloride.

## PRODUITS

*Pour l'industrie des produits alimentaires* — contenants à ouverture étroite ou large, en verre incolore, ambré ou vert émeraude.

*Pour les boissons alcooliques* — bouteilles pour la bière, les alcools et le vin, en verre incolore, ambré et vert émeraude.

*Pour les boissons gazeuses* — bouteilles consignées et non consignées pour les liqueurs douces, en verre incolore et vert émeraude.

*Pour les industries pharmaceutique, cosmétique et chimique* — contenants en verre incolore, ambré, vert émeraude, bleu royal, opale et opale poterie.

*Vaisselle et produits spéciaux* — verres et vaisselle pressés, unis et décorés, pour les hôtels, les restaurants, les institutions et le commerce de détail, vendus dans tout le Canada par des distributeurs autorisés.

*Division des plastiques* — contenants en plastique : polyéthylène et chlorure de polyvinyle.



## MISE EN MARCHÉ

En 1969, pour fournir à notre clientèle le maximum de services dans les marchés des contenants de verre et de la vaisselle, nous avons apporté un certain nombre de changements à notre organisation; nous avons nommé cinq Chefs de la Mise en Marché, un pour chacune des cinq catégories principales d'utilisateurs de nos produits:

- Produits alimentaires
- Boissons alcooliques
- Boissons gazeuses
- Produits pharmaceutiques, cosmétiques et chimiques
- Vaisselle et produits spéciaux

Ces Chefs de la Mise en Marché seront assistés par des spécialistes en étude de marché et des spécialistes techniques; ils se concentreront sur l'étude des développements et des possibilités de leur marché particulier et les changements y survenant, et ils travailleront en liaison étroite avec les vendeurs spécialisés de notre service des ventes, pour fournir le maximum de services à leur clientèle respective.

## SERVICE DE CONSEIL EN EMBALLAGE

Nous avons aussi créé un nouveau Service de Conseil en Emballage, mieux organisé pour aider nos clients à mieux coordonner les techniques, les dessins et les emballages utilisables. Ce service aidera aussi notre clientèle à mieux conditionner ses produits, à étudier de nouveaux emballages, à choisir la meilleure machine d'emballage, et à utiliser les meilleures techniques de décoration, d'étiquetage et de dessin.





NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS  
31 décembre 1969

*Note 1: Méthodes comptables* — La compagnie a changé, pour l'année 1969, sa méthode de calculer l'amortissement des nouvelles constructions de la méthode de l'amortissement décroissant utilisant un taux composite à la méthode de l'amortissement linéaire utilisant des taux distincts pour chacune des classes d'actifs. Ce changement n'a pas causé d'effet appréciable sur les bénéfices de l'année.

*Note 2: Plan d'achat d'actions* — En vertu des clauses du règlement spécial "B", la compagnie a avancé au fiduciaire des fonds pour l'achat de 14,137 de ses actions pour le compte de certains employés. Les dits employés doivent effectuer le paiement de ces actions par des versements annuels d'au moins 10% du prix d'achat total. Au 31 décembre 1969, le fiduciaire détenait ces actions en garantie sur le solde impayé à cette date.

*Note 3: Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants* — Les charges imputées aux bénéfices incluent la rémunération totale des administrateurs et des

Aux actionnaires de Dominion Glass Company Limited: Nous avons examiné le bilan consolidé de Dominion Glass Company, Limited et de ses filiales au 31 décembre 1969 et les états consolidés des résultats, des bénéfices non répartis et de la provenance et de l'emploi des fonds pour l'exercice clos à cette date. Notre examen a compris une revue générale des méthodes comptables et les sondages des livres et des pièces justificatives que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances. A notre avis, ces états consolidés exposent fidèlement la situation financière de la compagnie et de ses filiales au 31 décembre 1969, ainsi que les résultats de leurs opérations et les mouvements de leurs trésoreries pour

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

hauts dirigeants qui s'est élevée à \$185,098 dont \$84,269 ont été versés aux administrateurs y compris ceux qui occupent des postes de direction.

*Note 4: Capital-actions* — Les détenteurs des actions privilégiées, 7% cumulatif, ont le droit de les convertir en actions ordinaires de la compagnie en tout temps avant le 29 décembre 1977, à raison d'une action ordinaire entièrement payée pour chacune des actions privilégiées qu'ils détiennent. Au 31 décembre 1969, 250,535 actions ordinaires de la compagnie étaient réservées à cette fin. 8,435 actions privilégiées ont été converties en actions ordinaires au cours de l'année.

La compagnie a accordé une option d'achat pour 10,000 actions ordinaires au prix de \$20.50 l'action. On peut exercer cette option entièrement ou partiellement en tout temps avant le 30 juin 1973.

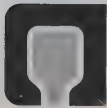
*Note 5: Engagements* — Au 31 décembre 1969, le compte des dépenses d'immobilisations autorisées fait saut apparaître un solde d'affectations non utilisé de \$21,600,000.

L'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis, appliqués suivant les mêmes modalités qu'au cours de l'exercice précédent, saut en ce qui a trait au changement pour une autre méthode acceptable de calculer l'amortissement énoncé à la note 1 aux états financiers, avec lequel nous sommes d'accord.

*Jacques R. L. + Cie*  
Montréal, Québec  
le 25 février 1970.  
Comptables agréés

**ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA PROVENANCE ET DE L'EMPLOI DES FONDs**  
pour l'exercice clos le 31 décembre

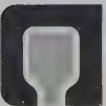
<b>PROVENANCE DES FONDs :</b>		
Fonds provenant de l'exploitation:		
Bénéfice net de l'exercice.....	\$ 2,597,392	\$ 1,998,452
Charges imputées aux bénéfices mais ne comportant aucun déboursé		
Amortissement.....	2,503,458	1,956,496
Impôt sur le revenu différé.....	880,000	1,400,000
Frais de reconstruction de fours — amortis.....	793,608	196,860
Emprunt.....	6,774,458	5,551,808
	3,364,230	1,700,000
Impôt spécial remboursable.....	—	205,712
	10,138,688	7,457,520
<b>1969</b>		<b>1968</b>
<b>EMPLOI DES FONDs :</b>		
Investissements en immobilisations.....	7,799,902	5,733,791
Frais de reconstruction de fours.....	2,452,058	1,132,312
Dû en vertu du plan d'achat d'actions.....	289,475	—
Dividendes payés.....	177,347	181,279
	10,718,782	7,047,382
Diminution (augmentation) du fonds de roulement.....	\$ 580,094	\$ (410,138)
<b>\$ 580,094</b>		<b>\$ (410,138)</b>





ÉTAT DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS  
pour l'exercice clos le 31 décembre

Ventes.....	\$69,655,610	\$65,804,499
Coût des marchandises vendues, frais généraux, frais de vente et d'administration — note 3 .....	61,300,499	59,666,067
Amortissement .....	2,503,458	1,956,496
Intérêt sur emprunts .....	254,261	53,484
Bénéfice net avant provision pour impôts sur le revenu .....	64,058,218	61,676,047
Bénéfice net avant provision pour impôts sur le revenu .....	5,597,392	4,128,452
Provision pour impôts sur le revenu .....	3,000,000	2,130,000
Bénéfice net de l'exercice .....	\$ 2,597,392	\$ 1,998,452
Bénéfice net par action ordinaire .....	\$ 1.14	\$ 0.85
<b>ÉTAT DES BÉNÉFICES CONSOLIDÉS NON RÉPARTIS</b>		
au 31 décembre 1969	1969	1968
Solde au 1 <sup>er</sup> janvier .....	\$25,096,713	\$23,279,540
Bénéfice net de l'exercice .....	2,597,392	1,998,452
Dividendes .....	27,694,105	25,277,992
Actions privilégiées .....	177,347	181,279
Solde au 31 décembre .....	\$27,516,758	\$25,096,713



**BILAN CONSOLIDÉ — PASSIF**  
au 31 décembre 1969

EXIGIBILITÉS :		
Emprunt de banque.....	\$ 700,000	1969
Comptes à payer et frais courus.....	8,295,037	
Dividendes à payer sur actions privilégiées.....	43,844	
Impôt à payer.....	1,272,059	
Emprunt échéant le 30 juin 1973.....	5,064,230	
Impôts sur le revenu différés.....	4,780,000	
		1968
		—
		\$ 7,768,721
		45,320
		807,249
		8,621,290
		1,700,000
		3,900,000
CAPITAL-ACTIONS :		
Autorisé —		
260,000 actions privilégiées, 7% cumulatif, d'une valeur nominale de \$10 — note 4		
2,500,000 actions ordinaires sans valeur nominale		
Emis —		
250,535 actions privilégiées.....		2,505,350
2,134,465 actions ordinaires.....		4,344,650
		6,850,000
Bénéfices non répartis.....		27,516,758
		34,366,758
		\$54,521,928
		31,946,713
		25,096,713
		6,850,000
		4,260,300
		2,589,700
		\$46,168,003

**BILAN CONSOLIDÉ — ACTIF**  
au 31 décembre 1969

DISPONIBILITÉS :		
Encaisse.....	\$ 348,678	1969
Billets et dépôts à court terme.....	—	1968
Comptes à recevoir.....	5,614,518	\$ 575,230
Frais payés d'avance.....	826,792	1,496,860
Produits fabriqués, matières premières et fournitures, évalués au coût ou à la valeur réalisable nette, selon le plus bas des deux.....	17,159,760	6,071,949
	23,949,748	576,623
Dû en vertu du plan d'achat d'actions — note 2.....	289,475	14,119,530
		22,840,192
<b>IMMOBILISATIONS :</b>		
Terrains, bâtiments et équipement, au coût.....	58,548,954	
Moins : Amortissement accumulé [y compris un épuisement de \$(135,435)].....	30,860,151	
Frais de reconstruction de fours, moins amortissement.....	2,593,902	
	\$54,521,928	
	935,452	\$46,168,003

Pour le conseil d'administration: W.L.M. Turner, Jr., Administrateur; E.A. Thompson, Administrateur



coût accru des approvisionnements, services et taxes et impôts divers s'est fait de plus en plus sentir au cours du dernier trimestre de 1969, et nous avons dû annoncer des augmentations du prix de nos produits pour compenser partiellement ces charges. La date d'application de ces augmentations a été reportée au 1er mars 1970, en application de la politique de restriction des salaires et des prix du gouvernement canadien.

#### Mise en marché

En juin 1969, Monsieur J.E. Souccar est entré dans votre Compagnie à titre de Vice-Président chargé de la Mise en Marché. Sous sa direction, nos services de mise en marché et de ventes ont redoublé d'efforts pour fournir à notre clientèle des services spécialisés de conseil en emballages.

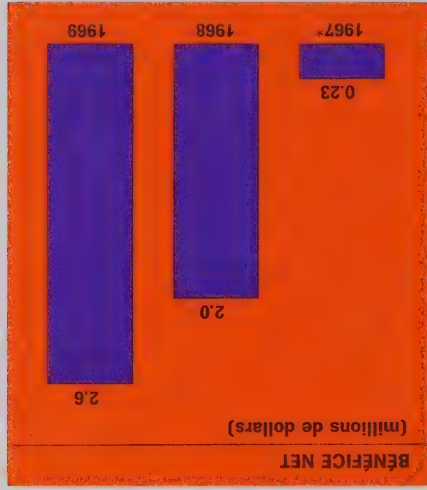
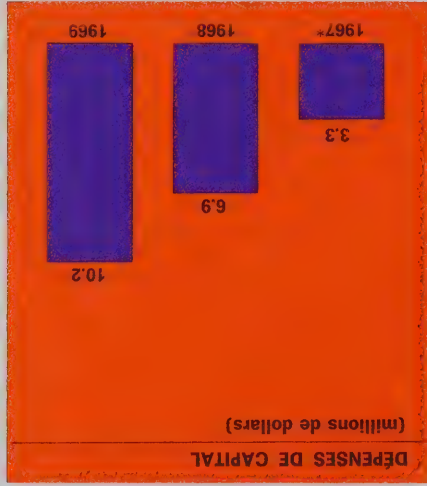
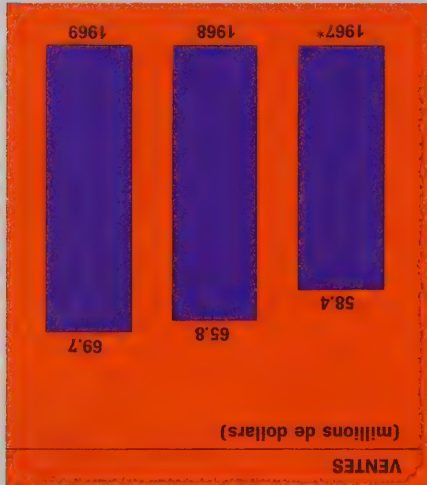
#### Capacité de production

Notre productivité accrue, due à l'amélioration de nos installations, nous a permis d'aborder l'année 1970 avec des inventaires mieux équilibrés, nous permettant de donner un meilleur service à notre clientèle. L'accroissement continu de notre production durant l'année 1970, et la mise en route de notre nouvelle usine de Bramalea dans le dernier trimestre de l'année, nous permettront de répondre à l'avenir à la demande grandissante pour nos produits.

La couverture et la note de la couverture intérieure de notre Rapport reconnaissent la contribution du personnel de la Dominion Glass à l'activité de notre Compagnie. De plus, nous remercions nos actionnaires, nos clients et nos fournisseurs pour le soutien constant qu'ils nous ont apporté.

Au nom du Conseil d'Administration  
W.I.M. Turner, Jr., Président du Conseil  
E.A. Thompson, Président de la Compagnie

Le 26 février 1970



\* Les chiffres comparatifs pour 1967 n'ont pas été certifiés par les vérificateurs-comptables à cause du changement apporté aux dates de l'exercice financier.

## RAPPORT AUX ACTIONNAIRES

Nous avons l'honneur de présenter à Messieurs les actionnaires le rapport de la Dominion Glass Company Limited pour l'exercice clos le 31 décembre 1969, couvrant la deuxième année d'un programme établi pour améliorer la productivité de votre Compagnie et augmenter sa capacité de production, pour lui permettre de répondre à la demande croissante des contenants de verre.

Au cours de 1969, la réalisation de ce programme a constitué une lourde charge pour votre Compagnie, à cause de l'engagement d'importantes dépenses en capital, de la mise au point d'importants projets de planification et de construction, et des changements apportés aux méthodes d'organisation et de fonctionnement.

**Bénéfice net**

Des progrès importants ont été faits durant l'année dans la réduction de la main d'œuvre par unité de production, progrès qui ont permis de diminuer de 11% le nombre d'heures-homme utilisées par unité de production. Ceci a contribué à compenser l'effet des coûts plus élevés des salaires, des matières premières et des services, et des taxes et impôts divers en 1969. L'influence défavorable des coûts de mise en marche des installations nouvelles ou renouvelées, et du loyer plus élevé de l'argent, a été absorbée sans qu'il en ait résulté une diminution des bénéfices de votre Compagnie. De ce fait, le bénéfice net après impôts de 1969 a atteint \$2,597,392, en augmentation de 30% sur le bénéfice de \$1,998,452 de 1968. Le bénéfice de 1969 a été de \$1.14 par action ordinaire, contre 85 cents en 1968.

**Ventes**

Les ventes 1969 ont atteint \$69,655,610 et ont augmenté de 5.9% sur les ventes de 1968 de \$65,804,499. L'augmentation des ventes a été limitée par notre capacité de production, utilisée à son maximum, par des pertes de production dues aux arrêts de fabrication

causés par la réalisation de nos projets d'expansion et de modernisation, et par une grève de cinq semaines à Wallacburg. Nous avons fait de gros progrès dans l'augmentation de notre capacité de production en réalisant des installations importantes à Montréal, Hamilton et Burnaby. De plus, la construction d'une nouvelle usine de \$20,000,000 pour la fabrication d'emballages de verre a été commencée à la fin de 1969 à Bramalea (Ontario), aux environs de Toronto. La production de cette usine commencera vers la fin de 1970, et augmentera considérablement nos possibilités de répondre à la demande croissante pour nos produits.

**Investissements, Dividendes, Financement**

Les dépenses en installations nouvelles et en reconstruction de fournaises ont atteint le montant record de \$10,241,960 en 1969, et à la fin de l'année, les travaux continuaient pour la réalisation d'un programme de dépenses approuvées s'élevant à \$21,600,000. L'augmentation des immobilisations durant l'année a porté les charges pour amortissements à \$2,503,458, contre \$1,956,496 en 1968. Le dividende ordinaire de 70 cents par action de préférence a été déclaré en 1969. Durant cette période de fortes dépenses d'expansion, votre Conseil d'Administration a continué sa politique de rétention des capitaux et de limitation des emprunts en ne distribuant pas de dividende pour les actions ordinaires. Des accords de financement complémentaires ont été passés avec les banquiers de votre Compagnie, pour ajouter aux fonds générés par la Compagnie et affectés au financement du programme de dépenses.

**Augmentations de prix**

Au cours de 1969, la négociation des nouveaux contrats de travail a eu pour résultat des augmentations importantes des salaires et bénéfices marginaux, et ces tations pour 1970. L'effet de ces augmentations et du



**COUP D'OEIL SUR L'EXERCICE FINANCIER**

	1968	1969	1967*
Ventes.....	\$69,655,610	\$65,804,499	\$58,442,657
Bénéfice net avant impôt sur le revenu.....	5,597,392	4,128,452	388,262
Impôt sur le revenu.....	3,000,000	2,130,000	160,832
Bénéfice net.....	2,597,392	1,998,452	227,430
Bénéfice par action ordinaire.....	1.14	.85	.02
Immobilisations.....	10,241,960	6,866,103	3,325,869
Amortissement.....	2,503,458	1,956,496	1,693,220
Fonds de roulement.....	13,638,808	14,218,902	13,808,764

\* Les chiffres comparatifs pour 1967 n'ont pas été certifiés par les vérificateurs-comptables à cause du changement apporté aux dates de l'exercice financier.



## LE PERSONNEL DE LA DOMINION GLASS

Le talent et les connaissances de son personnel sont les plus grandes richesses d'une compagnie. La couverture du présent rapport représente le personnel de la Dominion Glass, un échantillon des 4,700 personnes qui placent notre Compagnie à la tête de l'industrie canadienne des emballages. Ce sont l'expérience acquise au cours de nombreuses années de pratique et l'utilisation de certaines techniques nouvelles des plus modernes qui nous permettent de produire des emballages de verre et de plastique, et des verres et de la vaisselle de qualité pour le marché canadien. Les résultats exposés dans ce rapport et nos plans pour le futur sont les fruits de l'effort, du talent et du savoir du personnel qui fabrique et vend nos produits.

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

[illegible]



